

Всяких Ю. В., канд. экон. наук, доц.,
Михайловская Е. В., студент

Белгородский государственный национальный исследовательский университет

МУЛЬТИВАЛЮТНЫЙ ВКЛАД КАК ЗАЩИТА ОТ КУРСОВЫХ РИСКОВ

vsyakh@bsu.edu.ru

Мультивалютный вклад – это банковский вклад, который в отличие от обычного открывается в разных валютах в пределах одного договора и позволяет в период срока осуществлять перемещение валюты из одного вида в другой. Депозиты всегда были одним из самых консервативных, но и самых надежных способов сохранения и приумножения капитала. Основным отличием такого вида депозита от всех прочих банковских продуктов является возможность использования не одной, а нескольких валют в той или иной пропорции. При этом договор с банком клиент заключает только один, и менять соотношение валют может как угодно в течение всего срока действия вклада. Знающий человек легко сможет не только сохранить, но и увеличить собственный капитал за время действия депозита.

Ключевые слова: мультивалютный вклад, валютный курс, курсовой риск.

«Деньги должны работать» - эта фраза является лозунгом потенциального вкладчика. Обретая избыточную денежную массу, он встает перед вопросом, как наилучшим способом пустить ее в оборот. Самым распространённым вариантом является банковский вклад.

На сегодняшний день рынок банковских услуг насыщен всевозможными предложениями. Благодаря активной конкуренции в сфере банковских услуг, создаются новые продукты, которые в наиболее полной мере удовлетворяют запросам клиентов.

Выбрав банк, следует определиться с видом вклада – а это задача не менее сложная. Однако, после четкой формулировки своей инвестиционной задачи, можно идти дальше, отменяя варианты, которые вам не подходят по различным причинам. Такой продукт банковских услуг как мультивалютный вклад заинтересует вас в случае, если вам необходимо защитить себя от колебаний рубля по отношению к доллару и евро.

Мультивалютный вклад – один из видов банковского депозита, иначе говоря, банк за пользование деньгами выплачивает клиенту определенный процент. Особенность этого вклада в том, что его можно открыть одновременно в нескольких валютах, каждой из которых владелец может управлять по собственному усмотрению.

Таким образом, при возникновении каких-либо изменений курса владелец имеет возможность оперативно конвертировать деньги из одной валюты в другую, при этом не неся существенной потери доходности. Осуществление этой операции в большинстве случаев возможно неограниченное число раз на всем протяжении срока действия вклада и без ограничений со стороны банка. Иначе говоря, мультивалютные вклады дают возможность клиентам получать не только гарантированное вознаграждение в форме процентов по вкладу, но и также позволяют

извлечь дополнительную прибыль за счет колебания курсов валют. Именно поэтому можно сказать, что владелец мультивалютного вклада находится в более выигрышной ситуации.

Таким образом, можно сказать, что основная задача мультивалютных вкладов минимизирование валютных рисков вкладчика, что является существенным плюсом на неустойчивом валютном рынке, поведение которого на длительную перспективу предсказать практически невозможно.

На сегодняшний день большинство крупных банков, среди которых Сбербанк, Уралсиб, Росбанк, Райффайзенбанк, предлагают клиентам услугу мультивалютный вклад. Большинство мультивалютных вкладов рассчитаны как классическое трио: рубль, доллар, евро. Для каждой из валют банком устанавливается своя линейка процентных ставок, которая неизменна на протяжении всего срока вклада. Для мультивалютного вклада, открытого в рублях при необходимости перевода в другую валюту начисление процентов будет произведено сначала по рублевой ставке, а в дальнейшем по ставке выбранной валюты. Максимально высокими ставками в мультивалютных вкладах являются рублевые, за ними в порядке убывания идут ставки в долларах и евро. Размер процентных начислений рассчитывается исходя из времени нахождения вклада в той или иной валюте. Процентная ставка имеет прямо пропорциональную зависимость от времени нахождения вклада на депозите.

Также стоит отметить, что мультивалютные вклады бывают двух видов: непополняемые и пополняемые. В первом случае клиент имеет право разместить в банке некоторую сумму денег, которая будет оставаться неизменной на протяжении всего срока действия договора. Следовательно, любые действия, связанные, в частности, с конвертацией, могут осуществляться только в пределах первоначального взноса,

который был размещен на депозите в момент открытия вклада. Другой вариант предусматривает возможность пополнения суммы вклада в любое время после его открытия, что создает дополнительные преимущества для вкладчиков, способствующие увеличению их сбережений. Ведь на суммы, которыми пополнится вклад, будут начислены банковские проценты. Причем, как правило, в том же размере, что и на первоначальные вложения.

Что касается непосредственной выплаты процентов, то она в основном происходит после окончания срока действия вклада и может осуществляться как в наличной, так и в безналичной форме. Деньги либо выдаются клиенту на руки в случае его прихода в банк, либо по его распоряжению переводятся на вклад «до востребования» или пластиковую карту.

Наибольшую популярность мультивалютные вклады имеют при резких колебаниях курса рубля к доллару и евро. Так, при повышении курса доллара опытные вкладчики переводят часть валюты в рубли и, наоборот, — покупают валюту после укрепления рубля. В этом случае вкладчик кроме процентного дохода имеет возможность получить прибыль от разницы колебания курсов валют. Но стоит отметить, что вкладчик несет расходы по безналичной конвертации вклада. Конвертация валюты производится не по курсу ЦБ, а по внутреннему курсу банка. К примеру, Бинбанк сейчас продает и покупает безналичные доллар и евро по ценам, отличным от официального курса на 30-35 коп. В среднем потери вкладчиков на конвертацию мультивалютных вкладов равны 0,5-1,5%. Исходя из этого, стоит отметить, что при незначительных колебаниях курса конвертировать средства не целесообразно.

Большинство кредитных организаций дает возможность переводить средства из одной валюты в другую в рамках мультивалютного вклада по средствам интернет-банкинга.

Но несмотря на множество плюсов мультивалютных вкладов, стоит учесть, что он предназначен, в первую очередь для клиентов, которые хорошо ориентируются в экономической ситуации и колебаниях валютных курсов. Этот банковский продукт нацелен на категорию клиентов со средним и высоким уровнем дохода.

По утверждению банкиров спрос на мультивалютные вклады стабилен, но невелик. Всегда есть клиенты, стремящиеся оперативно реагировать на ослабление валюты без потери дохода по вкладу. К примеру, в Бинбанке мультивалютный вклад выбирают 1-2% клиентов, на долю которых приходится 3,5% от общего объема привлеченных средств по вкладам. В Промсвязьбанке доля мультивалютных вкладов со-

ставляет около 10% от общего привлечения депозитов. По словам Смирнова, в Росбанке мультивалютные вклады составляют 2-3% в количественном выражении и порядка 5% — в денежном: суммы таких вкладов, как правило, несколько выше среднего, потому что они ориентированы на более-менее обеспеченную аудиторию.

Для грамотного управления вкладом клиенту нужно много времени, знаний и внимания. Необходимо следить за котировками валют, чтобы принимать своевременные решения.

Ведение мультивалютного счета обходится банку дороже, чем обслуживание обычного вклада, и банкиры стараются компенсировать свои расходы за счет привлечения более крупных сумм. Поэтому в большинстве банков установлена минимальная сумма вноса, которая превышает сумму по моновалютному вкладу. По этой же причине процентные ставки несколько ниже.

Сбербанк предлагает «Мультивалютный Сбербанк России»: 0,01-6,1% в рублях, 0,01-2,70% в долларах и евро. Ощутимые проценты можно получать при вкладе от 15 000 рублей или 500 долларов/евро. Сумма вклада - от 5 рублей / 5 долларов США / 5 евро, срок - от 1 до 2 лет. Возможность частичного снятия не предусмотрена. Проценты начисляются каждые три месяца. Причисленные проценты прибавляются к сумме вклада, увеличивая доход в следующих периодах. Начисляемые проценты можно снимать, а также перечислять на счет карты [1].

Высокие проценты предлагает «Росинтербанк» по вкладу «Мультивалютный»: 5-10% в рублях, 2,5-5% в долларах и евро. Сумма вклада - от 10 тыс. рублей, срок - от 91 до 730 дней, однако проценты выплачиваются только в конце срока, без возможности капитализации и без частичного снятия [2].

Бинбанк предлагает вклад: 6,5-9% в рублях, 3,5-4,15% в долларах и 2,90-4% в евро. Сумма вклада - от 30 тыс. рублей, срок - от 181 до 1094 дней. Проценты выплачиваются в конце срока хранения вклада [3].

«Примерно 15-20% клиентов, открывших мультивалютный вклад, ни разу не конвертируют средства. Тех же, кто постоянно спекулирует валютой с его помощью, единицы», — делится наблюдениями директор департамента разработки розничных продуктов Бинбанка Антон Маслий [4].

Мультивалютным вкладом нужно грамотно управлять, только это станет гарантом не только сохранности, но и преумножением вашего капитала. Таким образом, чтобы заработать на таком депозите что-то, кроме гарантированной ставки по вкладу, нужно быть хорошим аналитиком и

уметь прогнозировать ситуацию на валютном рынке. Простому же вкладчику, мультивалютный депозит не принесет ничего, кроме лишних комиссий за конвертацию денежных средств.

Поэтому, для нивелирования валютных рисков, разумнее будет открыть три отдельных срочных вклада в разных валютах. Большую сумму денежных средств положить на вклад с самой высокой процентной ставкой (в России – это рубли), а остальную сумму распределить между двумя оставшимися валютами (долларами США и евро). Таким образом, вы сможете уравновесить риски и доходность.

Мультивалютные вклады позволяют клиентам получить не только гарантированное вознаграждение в виде процентов по вкладу, но и дают возможность застраховаться от курсовых рисков. Такой депозит с возможностью пополнения и ежемесячной выплатой процентов и проводим конвертацию валют по внутреннему курсу банка. Перспективы у таких вкладов хорошие, и финорганизации будут развивать такие предложения, ведь украинцы по-прежнему держат сбережения, как в гривне, так и в валюте. В связи с этим управление доходностью и валютными рисками будет востребовано. Именно такие возможности и дает мультивалютный депозит.

Отметить, что мультивалютный вклад имеет целый ряд недостатков, о которых гораздо лучше знать до того, как связываться с этим видом банковского вклада.

1. Комиссия за конвертацию. На сегодняшний день перевод одной валюты в иную осуществляется банком, конечно, не бесплатно. За произведение конверсионных операций банк в обязательном порядке взимает комиссию. Ее денежная сумма составляет некие доли процентов от общей суммы, которая в свою очередь конвертируется, таким образом, может быть проигнорирована клиентом. Но все-таки при довольно таки частых конвертациях, общая денежная сумма комиссии может в полном объеме «съесть» весь или же значительную часть прибыли.

2. Курсовая разница. Различные конверсионные операции производятся по курсу, который был установлен банком. Данный курс отличается от текущего межбанковского курса, который при этом складывается по результатам фондовых торгов на бирже. Вовсе незначительные отличия, как и в примере приведенном ранее, могут стать главной причиной того, что окончательная денежная сумма прибыли будет существенно отличаться от желаемой.

3. Годовые процентные ставки, которые по таким мультивалютным вкладам, в основном, на 1-4% ниже.

4. Обязательность специальных знаний. Мультивалютный вклад полностью ориентирован на клиентов, которые ориентируются в области финансов, а также мировых колебаниях валют.

Из всего вышесказанного можно сделать определенный вывод, что мультивалютный вклад очень эффективен при нестабильном рынке. А вот в случае, когда курсы независимых валют довольно таки устойчивы и лучше будет отдать предпочтение традиционным вкладам.

Следовательно, вариантов огромное множество, и выбрать один из них каждый должен в зависимости от своих приоритетов и возможностей. Конечно, не стоит забывать о рисках, поэтому постарайтесь остановить свой выбор на надежной банковской организации. И еще: не забывайте, что вкладчикам, стремящимся не столько заработать на разнице курсов, сколько просто сохранить свои накопления от курсовых рисков, банки рекомендуют открывать сразу несколько депозитов в разных валютах — потаким вкладам доход будет несколько выше. Учтите, что управлять мультивалютным счетом могут только понимающие суть дела люди, не забывающие постоянно повышать свою финансовую грамотность, благо возможностей для этого сейчас предостаточно.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Вклад «Мультивалютный Сбербанк России» // sberbank.ru: Официальный сайт ОАО «Сбербанк России». URL: http://www.sberbank.ru/moscow/ru/person/contributions/deposits/multi_currency/ (дата обращения: 08.10.13).

2. Вклад Мультивалютный // rosinterbank.ru: Официальный сайт ЗАО КБ "Росинтербанк". URL: http://www.rosinterbank.ru/private_customers/vkladu/multivaljutnyj (дата обращения: 08.10.13).

3. Вклад «Мультивалютный» // binbank.ru: Официальный сайт ОАО «Бинбанк». URL: <http://www.binbank.ru/private-clients/deposits/multi-currency/#tab-conditions> (дата обращения: 08.10.13).

4. Людмила Коваль. Мультивалютные вклады защищают сбережения от валютных рисков // <http://www.vedomosti.ru>: Электронное периодическое издание «Ведомости». URL: http://www.vedomosti.ru/finance/news/11590701/raznica_v_schete?full#sel=6:1,6:3 (дата обращения: 30.05.2013).